

# INSTITUCIONAL

*Maio 2021*



# OVERVIEW DO GRUPO

## COMPROMETIMENTO

Fundada em 2011 para rentabilizar o capital próprio dos sócios e clientes de forma responsável e flexível

## HISTÓRICO

Atuamos nas áreas de Asset Management, Wealth Advisory (Multi-Family Office), Imobiliário, Câmbio e Mercado de Capitais

## MERITOCRACIA

*Partnership* desde sua fundação - atraí talentos e desenvolve o time



**UJAY**  
CAPITAL



## TRACK RECORD

Sócios com elevado nível de experiência em setores variados do mercado no Brasil e no exterior



## ALINHAMENTO DE INTERESSES

Sócios investem parte significativa de seu patrimônio - base de capital estável e gestão de risco criteriosa

c.R\$700MM AUM

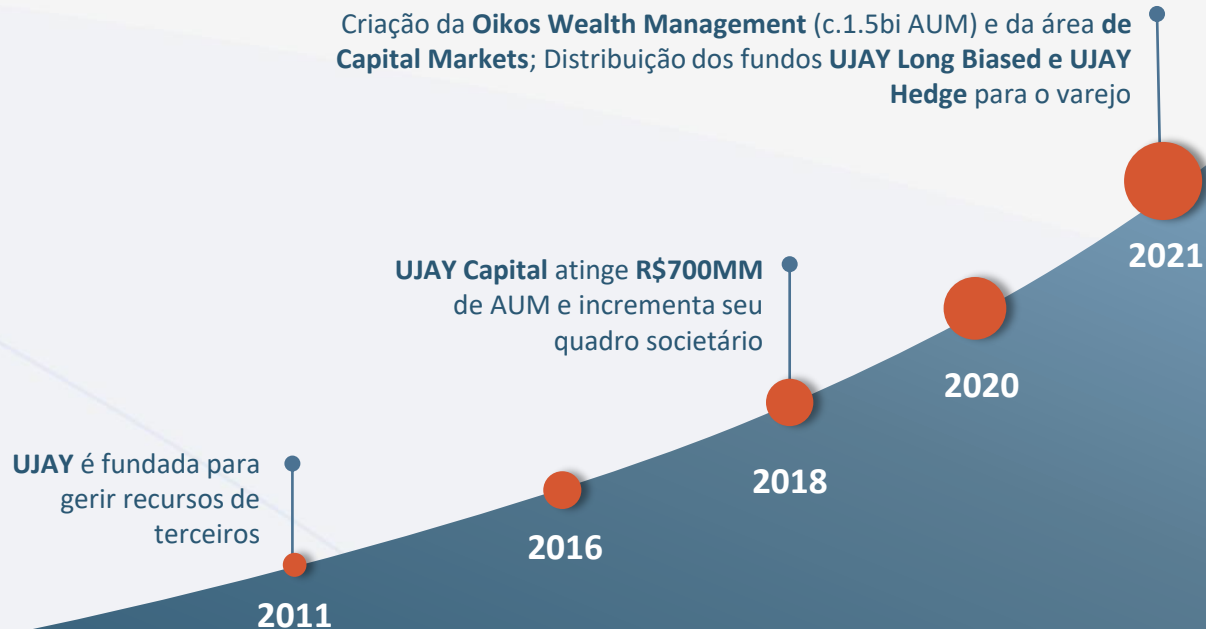
+ 20 colaboradores

9 fundos sob gestão

+10 anos de história

Track record consistente

# TIMELINE

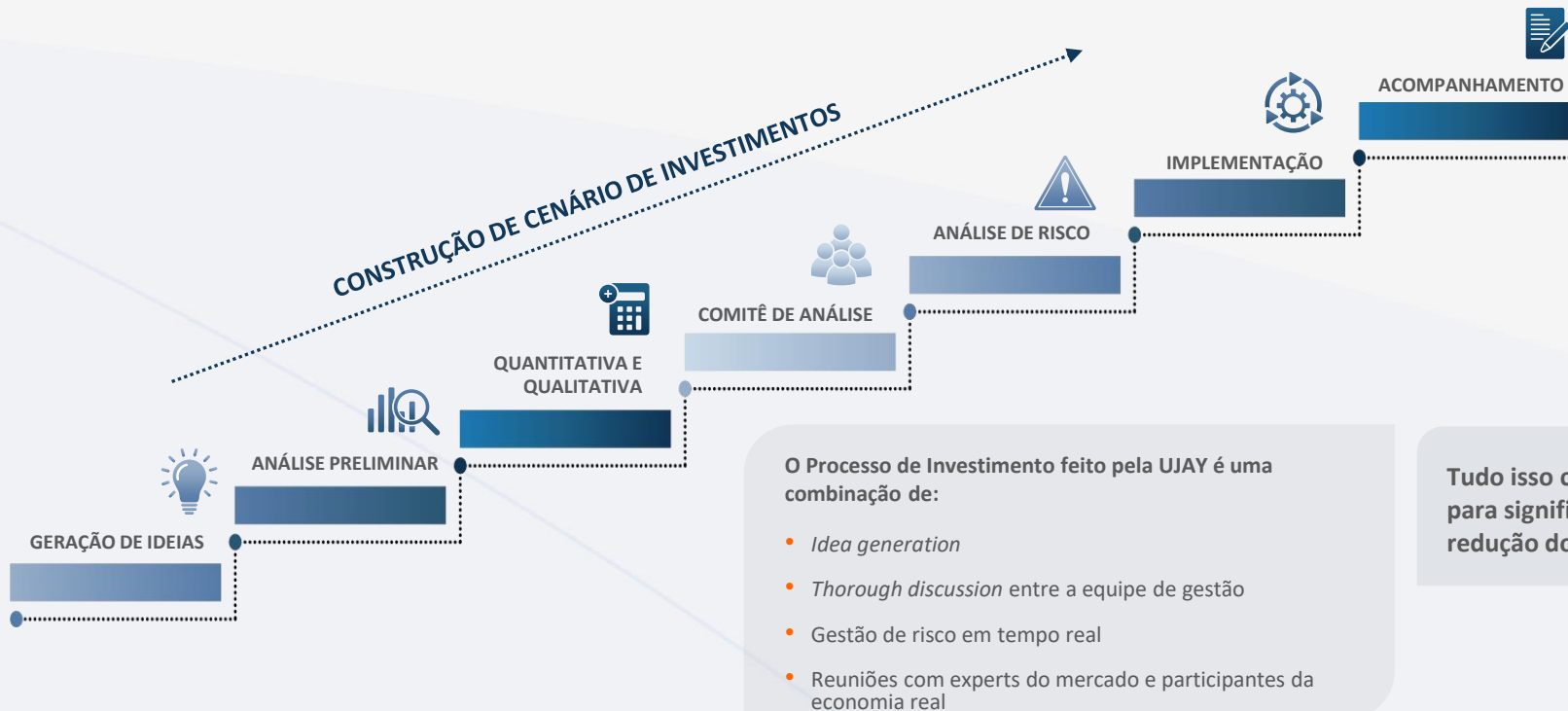


# EQUIPE UJAY

EQUIPE COM VASTA EXPERIÊNCIA E SINERGIA DE QUALIDADES

|                    | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| ANTONIO GRISI NETO |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|                    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| DIEGO ARRUDA       |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|                    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| ANTONIO BUENO      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|                    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| PAULO V FERREIRA   |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|                    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| CELSO FERNANDEZ    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|                    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| RODOLFO NOBREGA    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|                    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |

# PROCESSO DE INVESTIMENTO



# PRODUTOS | QUAL CONCEITO DO UJAY LONG BIASED FIA?

Fundo de ações que alterna exposição comprada líquida para aproveitar momentos favoráveis e se proteger em cenários turbulentos.

Fundo comprado em ações estruturalmente.

A variação dos preços do mercado rege o tamanho das posições de ações.

Utiliza hedges como forma de proteção do patrimônio.

FUNDOS POSSUEM RETORNO MÉDIO DE 20% a.a., PORÉM DIFERENTES RETORNOS ACUMULADOS

## Distribuição dos Retornos

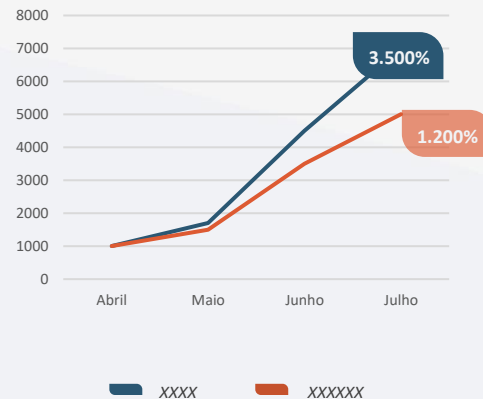


## Retorno Anualizado X Retorno Médio

|                           | Long Biased | Benchmark Ibovespa |
|---------------------------|-------------|--------------------|
| Ano 1                     | 10%         | -18%               |
| Ano 2                     | 30%         | 58%                |
| Ano 3                     | 10%         | -18%               |
| Ano 4                     | 30%         | 58%                |
| ⋮                         |             |                    |
| Ano 20                    | 10%         | -18%               |
| Retorno Médio Anual       | 20%         | 20%                |
| <b>Retorno Anualizado</b> | <b>20%</b>  | <b>14%</b>         |
| Volatilidade % a.a        | 10%         | 40%                |

Long Biased Benchmark Ibovespa

## Retornos Acumulados



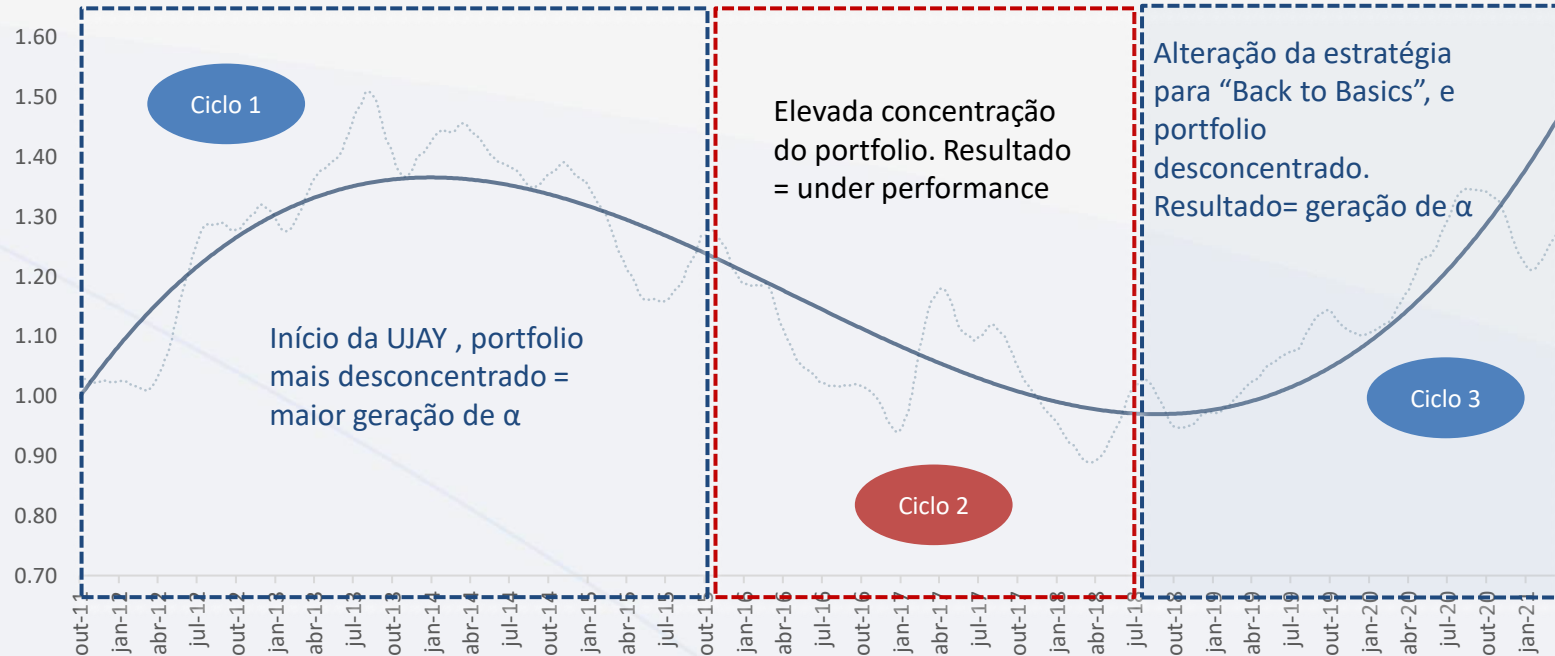
# PRODUTOS | UJAY LONG BIASED FIA



- Desde 2018 houve a redução da concentração do Portfólio
- Estratégia Back to Basics
- Implementação de metodologia tripartite:
  - Tactical
  - Momentum
  - Value
- Novos conceitos de precificação de riscos
- Análise conjuntural macro e micro global + análise do cenário político

# Geração de Valor

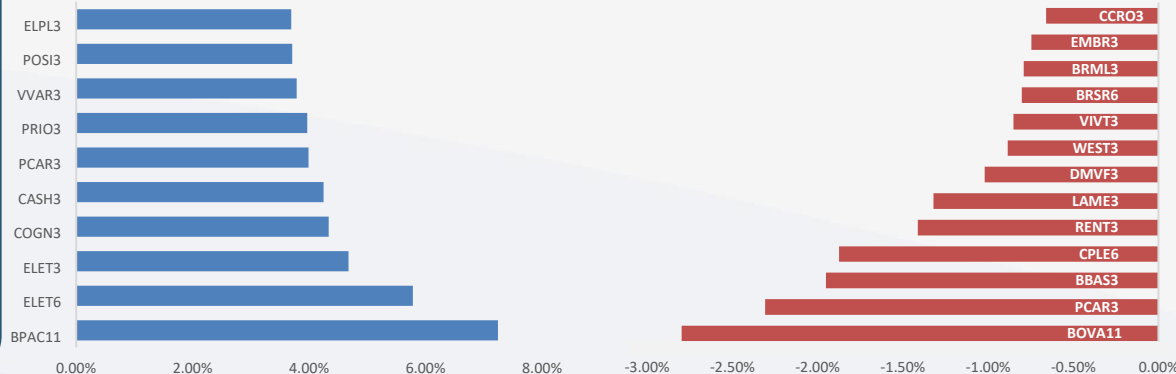
## ROLLING ALPHA





# PERFORMANCE ATTRIBUTION

## Top 10 Performers



## Top 10 Underperformers

\*desde 2018

## Quantidade de Ações por Dia



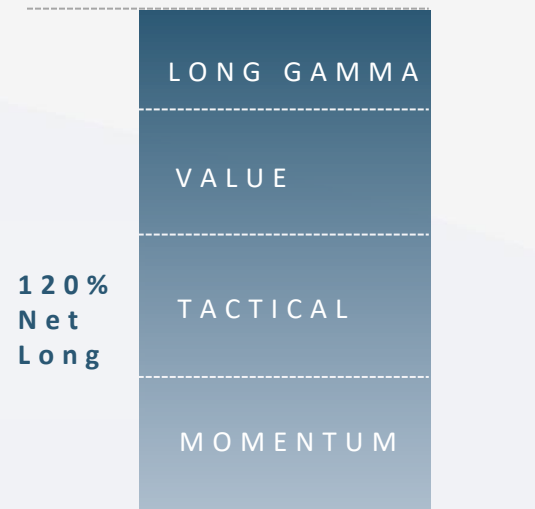
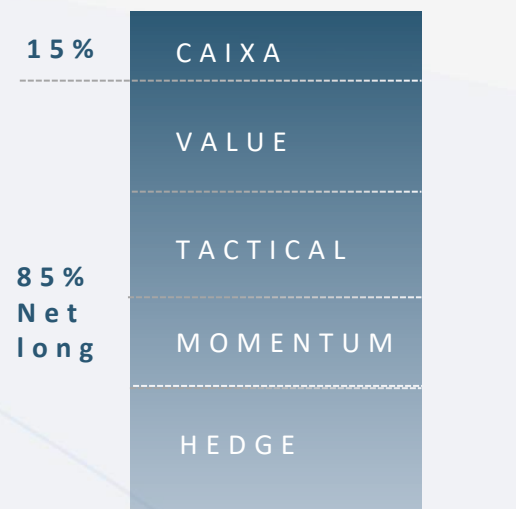
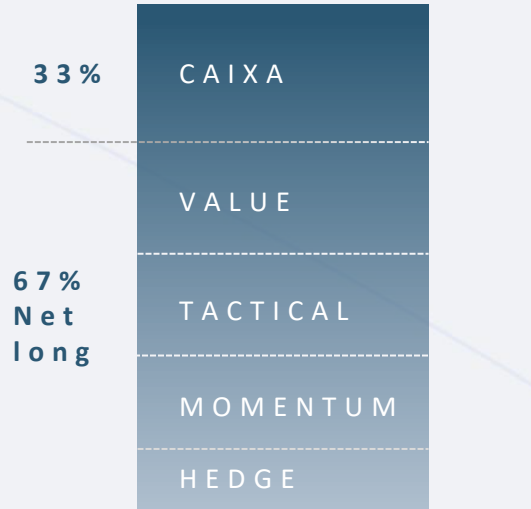
# PORTFOLIO TIPICO

PORTFOLIO BEAR



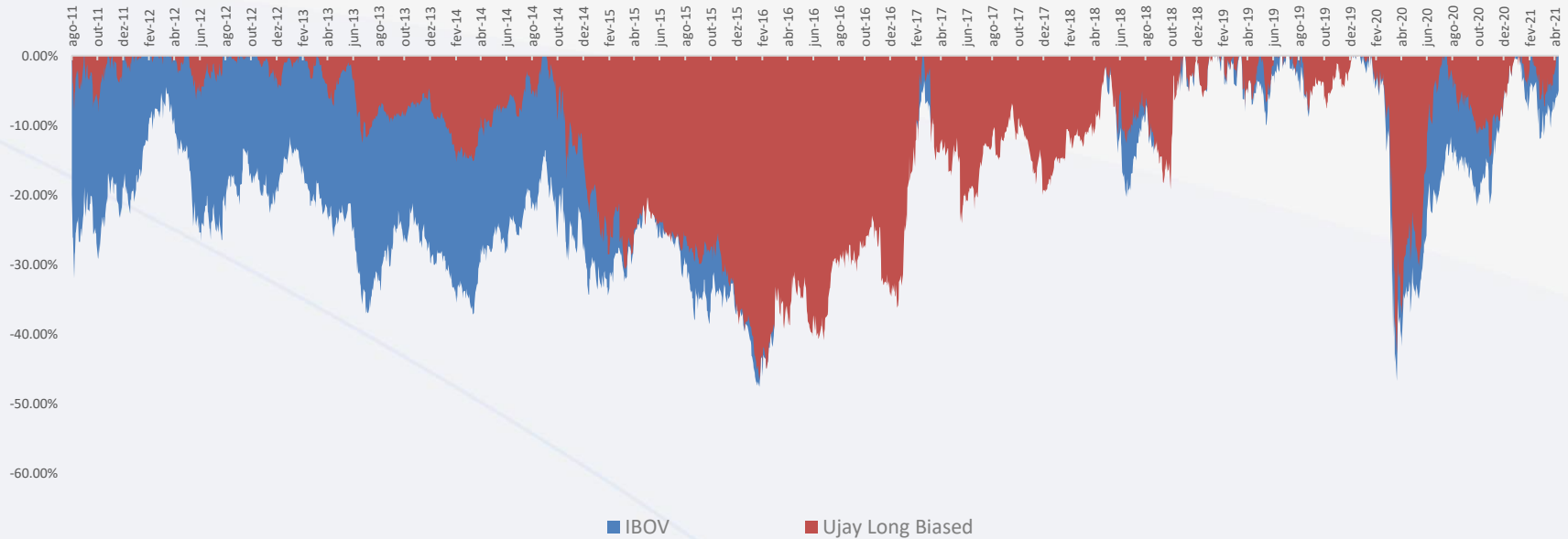
PORTFOLIO NEUTRO

PORTFOLIO BULL



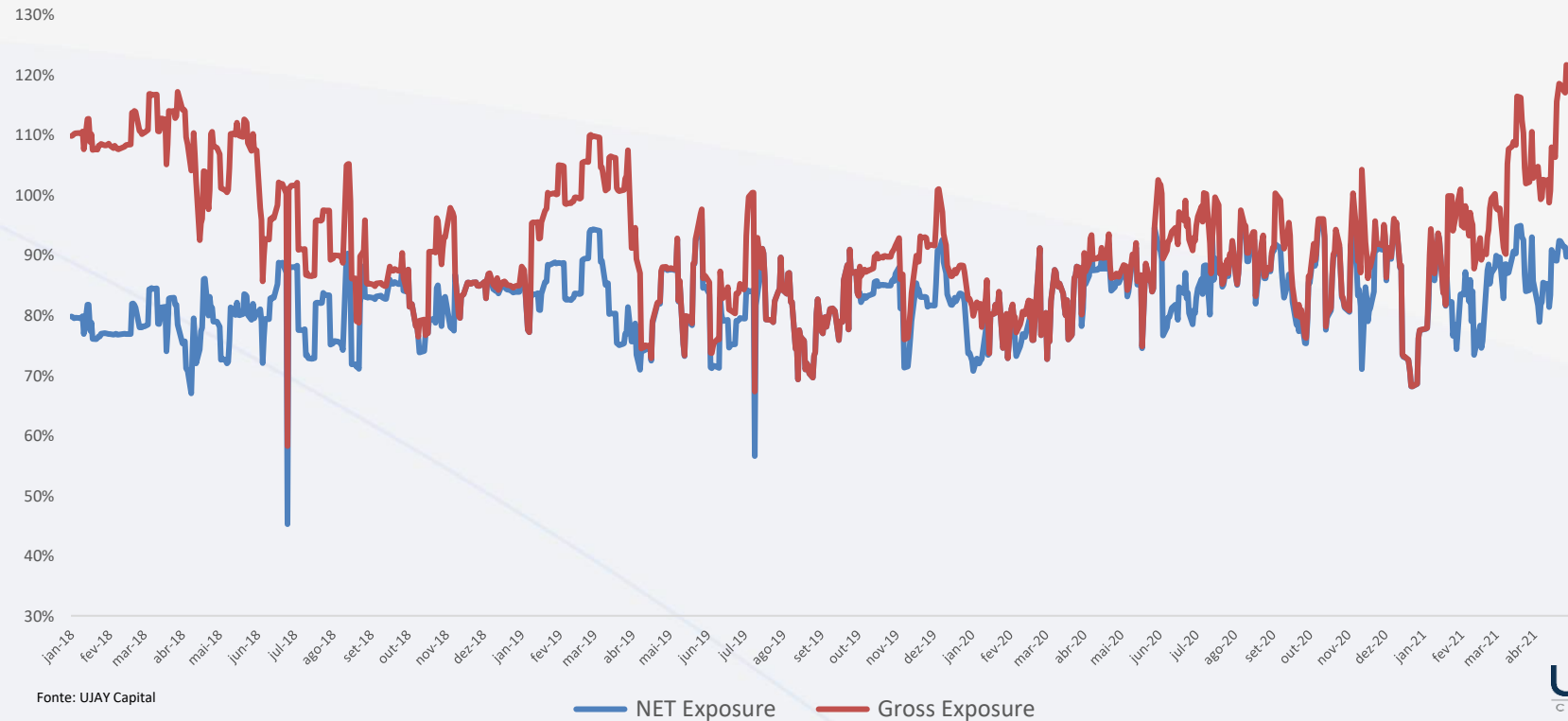
# KEY METRICS

## DRAWDOWN



# KEY METRICS

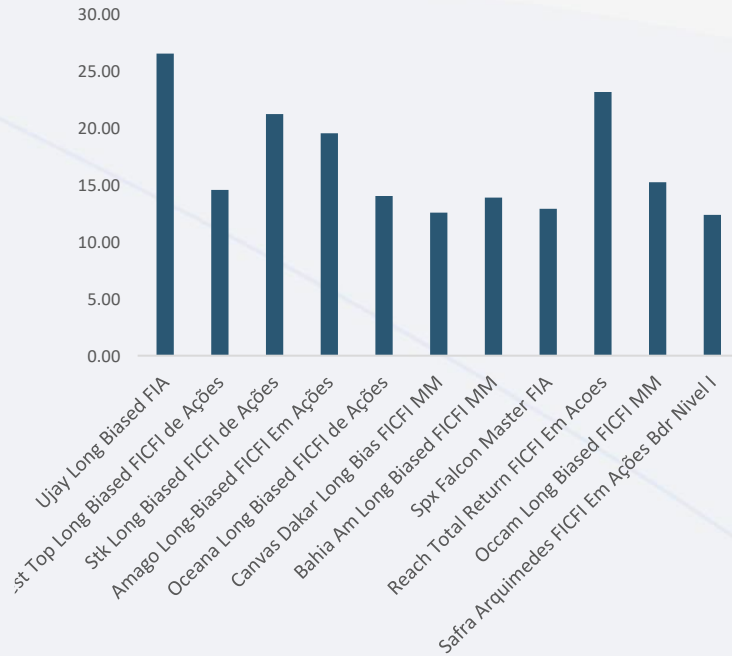
## Net Exposure x Gross Exposure



# KEY METRICS

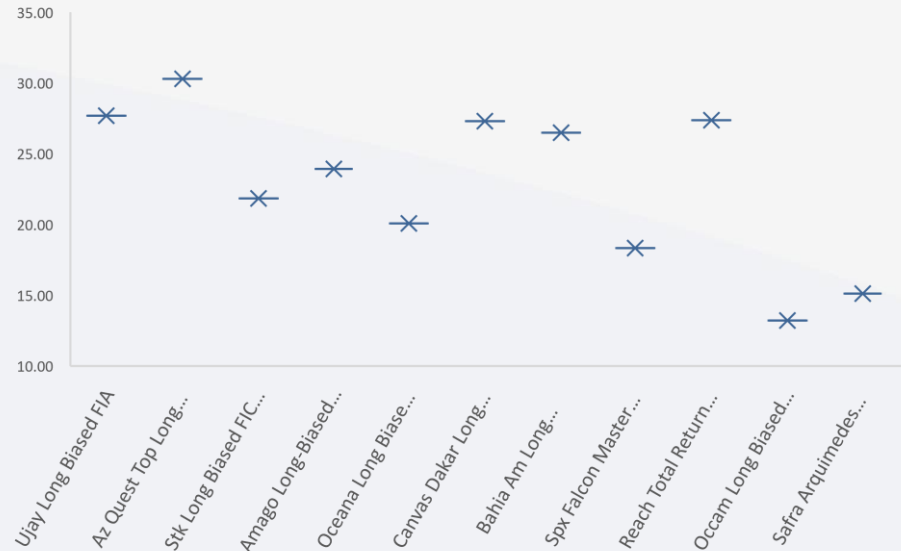
## RETORNO ANUALIZADO

36 meses



## VOLATILIDADE ANUALIZADA

36 meses

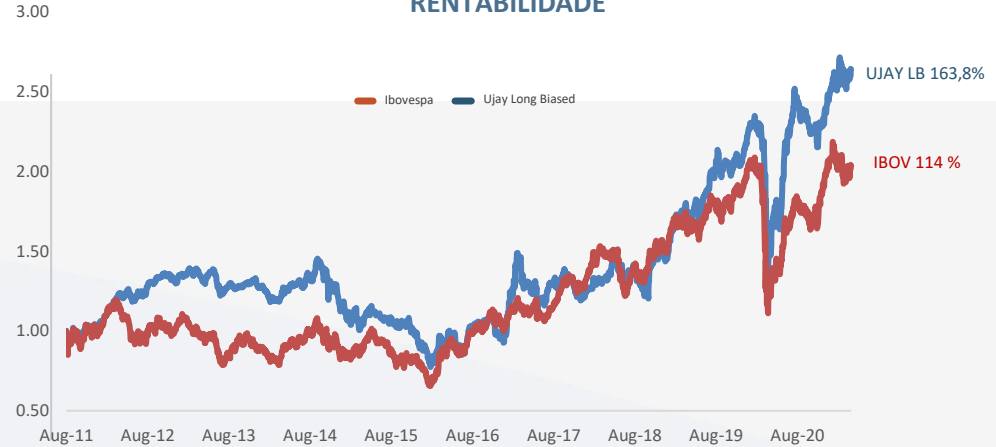


# PRODUTOS | UJAY LONG BIASED FIA

## CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| Aplicação mínima      | R\$ 1.000,00          |
| Movimentação mínima   | R\$ 500,00            |
| Saldo mínimo          | R\$ 500,00            |
| Cotização aplicação   | D + 0 (fechamento)    |
| Cotização resgate     | D + 15                |
| Liquidação resgate    | D + 4 da cotização    |
| Taxa de administração | 2,0%aa.               |
| Taxa de performance   | 20% sobre o²benchmark |
| Benchmark             | Ibovespa              |

## RENTABILIDADE



## RENTABILIDADE DO FUNDO <sup>1</sup>

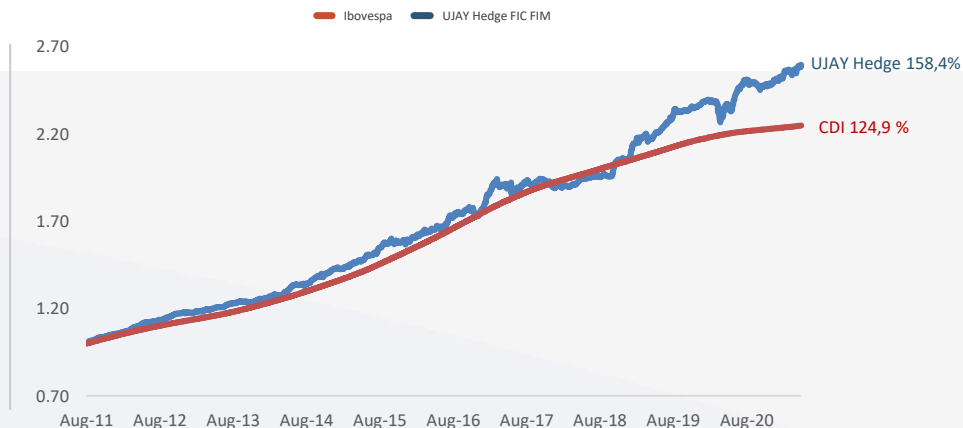
|      | Jan     | Feb    | Mar     | Apr    | May     | Jun    | Jul   | Aug    | Sep    | Oct    | Nov    | Dec    | Ano     | 12 Meses | Total  | Ibov Total |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|----------|--------|------------|
| 2011 | -       | -      | -       | -      | -       | -      | -     | 0.77   | (4.33) | 6.82   | (1.52) | 2.98   | 4.43    | -        | 4.43   | (0.97)     |
| 2012 | 5.99    | 5.87   | 4.65    | 1.82   | (2.85)  | 1.75   | 3.13  | 2.51   | 2.17   | 0.82   | (1.89) | 2.78   | 29.77   | 29.77    | 35.52  | 6.35       |
| 2013 | 1.65    | 0.04   | (2.75)  | 0.82   | 0.04    | (6.51) | 1.03  | (0.56) | 0.35   | 2.55   | 1.72   | (3.33) | (5.21)  | (5.21)   | 28.46  | (10.13)    |
| 2014 | (6.33)  | (1.21) | 5.17    | 0.85   | 2.26    | (1.44) | 3.57  | 9.16   | (5.73) | (2.95) | (1.91) | (8.21) | (7.88)  | (7.88)   | 18.33  | (12.74)    |
| 2015 | (12.40) | 2.46   | (0.78)  | 5.55   | (1.10)  | (2.39) | 0.27  | (2.92) | 0.02   | (4.11) | (7.37) | (1.96) | (23.08) | (23.08)  | (8.98) | (24.36)    |
| 2016 | (9.92)  | 8.66   | 2.11    | 6.83   | (11.02) | 4.00   | 14.16 | (0.64) | 3.19   | 3.32   | (9.55) | (1.27) | 6.71    | 6.70     | (2.88) | 5.09       |
| 2017 | 28.08   | 15.03  | (9.28)  | (3.63) | (5.34)  | 2.25   | 6.56  | 1.73   | 0.81   | (3.30) | (7.07) | 6.07   | 29.87   | 29.87    | 26.13  | 33.31      |
| 2018 | 5.20    | (1.73) | 2.60    | 9.52   | (8.14)  | (0.32) | 2.52  | (6.37) | (3.33) | 20.26  | 0.97   | (1.14) | 18.49   | 18.49    | 49.46  | 53.35      |
| 2019 | 14.26   | 1.88   | (1.67)  | 5.26   | (0.26)  | 5.50   | 6.28  | 0.72   | 1.10   | 1.63   | (0.06) | 8.56   | 51.28   | 51.28    | 126.09 | 101.79     |
| 2020 | (0.15)  | (4.77) | (27.53) | 14.60  | 8.98    | 15.94  | 8.76  | (5.07) | (3.48) | (4.44) | 6.79   | 9.70   | 11.31   | 11.31    | 151.66 | 107.67     |
| 2021 | 0.22    | 0.60   | 3.98    | 7.68   | -       | -      | -     | -      | -      | -      | -      | -      | 12.88   | 59.11    | 184.08 | 107.45     |

# PRODUTOS | UJAY HEDGE FIC FIM

## CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| Aplicação mínima      | R\$ 1.000,00          |
| Movimentação mínima   | R\$ 500,00            |
| Saldo mínimo          | R\$ 500,00            |
| Cotização aplicação   | D + 0 (fechamento)    |
| Cotização resgate     | D + 4                 |
| Liquidação resgate    | D + 4 da cotização    |
| Taxa de administração | 1,5%aa.               |
| Taxa de performance   | 20% sobre o²benchmark |
| Benchmark             | Ibovespa              |

## RENTABILIDADE



## RENTABILIDADE DO FUNDO

|      | Jan    | Feb    | Mar    | Apr    | May    | Jun  | Jul    | Aug    | Sep    | Oct    | Nov    | Dec    | Ano   | 12 Meses | Total  | CDI Total |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|----------|--------|-----------|
| 2011 | -      | -      | -      | -      | -      | -    | -      | 1.92   | 1.48   | 0.49   | 0.92   | 0.77   | 5.72  | -        | 5.72   | 4.65      |
| 2012 | 0.92   | 0.79   | 2.01   | 1.11   | 1.19   | 0.49 | 0.72   | 1.14   | 0.98   | 1.04   | 0.60   | (0.00) | 11.54 | 11.54    | 17.91  | 13.46     |
| 2013 | 0.48   | 0.12   | 0.65   | 0.66   | 0.59   | 0.98 | 0.85   | 0.69   | 0.04   | (0.23) | 1.06   | 0.43   | 6.49  | 6.49     | 25.56  | 22.59     |
| 2014 | 1.12   | 0.38   | 0.03   | 2.38   | 2.36   | 0.09 | 0.32   | 1.67   | 1.68   | 0.81   | 1.40   | 1.04   | 14.09 | 14.09    | 43.25  | 35.78     |
| 2015 | (0.26) | 0.66   | 1.75   | 0.89   | 2.16   | 0.04 | 2.61   | 1.58   | 1.25   | (0.58) | 0.18   | 0.70   | 11.48 | 11.48    | 59.70  | 53.81     |
| 2016 | 1.01   | 1.53   | 0.29   | 0.56   | 0.34   | 2.05 | 1.65   | 1.51   | 0.98   | 0.01   | (1.51) | 2.69   | 11.64 | 11.68    | 78.28  | 75.35     |
| 2017 | 4.85   | 2.95   | (0.75) | (0.55) | (0.81) | 0.03 | 1.80   | (0.39) | 1.15   | 0.22   | (1.38) | (0.17) | 6.99  | 7.02     | 90.74  | 92.80     |
| 2018 | (0.25) | (0.03) | 0.47   | 1.73   | 0.22   | 0.39 | (0.07) | 0.46   | (0.24) | 4.71   | 0.29   | 0.77   | 8.66  | 8.68     | 107.27 | 105.13    |
| 2019 | 4.71   | 0.59   | (0.39) | 0.94   | 1.38   | 1.77 | 1.63   | 1.07   | 0.32   | 0.92   | 0.09   | 1.24   | 15.15 | 15.13    | 138.67 | 117.43    |
| 2020 | 0.22   | (0.28) | (2.80) | 2.26   | 1.01   | 3.04 | 1.86   | (0.86) | (0.96) | 0.47   | 0.08   | 1.22   | 5.23  | 5.23     | 151.16 | 123.43    |
| 2021 | 0.63   | 1.63   | (0.11) | 1.09   | -      | -    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 3.28  | 9.41     | 159.40 | 124.99    |

OBRIGADO

